

**АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ 2009-2018 ГГ.**

Жигар Анна Анатольевна,

специалист по обработке финансовых данных, ООО «КПМГ»
Zhigar Anna, ADC assistant, JSC “KPMG”, anyazhigar886@gmail.com

Аннотация. Данная работа посвящена анализу банковского сектора. В статье использованы индексы Херфиндаля-Хиршмена, Хана-Кея, Холла-Тайдмена, а также индекс концентрации (CR3, CR5, CR7) для исследования банковского сектора в целом за 10 лет, а также проанализированы показатели рентабельности активов, рентабельности собственного капитала, базовой прибыли на акцию для трех крупнейших банков страны по активам.

Ключевые слова: банковская система, национальный банк, коммерческий банк, индекс, коэффициент, анализ, рентабельность, оценка.

Банковская система играет важнейшую роль в национальной экономике страны, так как является системообразующим звеном в воспроизводственном процессе в целом в любой развивающейся стране. В настоящее время формирование банковского сектора происходит по разным направлениям. Благодаря банкам функционирует система распределения, а также перелива капитала по различным сферам и отраслям производства. Банки проводят мобилизацию денежных средств, которые нужны для инвестиций, внедрения инноваций и модернизации производства и др.

Национальным банком Республики Беларусь осуществляется контроль за деятельностью банков при помощи введения минимальных значе-

ний коэффициентов эффективности деятельности. Поиск оптимальных решений и методов регулирования происходит на основе опыта других стран с рыночной экономикой. Денежно-кредитная политика является частью экономической политики и помогает реагировать оперативно на любые макроэкономические явления путем применения трех основных инструментов: нормы обязательных резервов, ставки рефинансирования, а также операций на открытом рынке.

Таким образом, надежная банковская система является одним из главных условий функционирования рыночной экономики в целом, поэтому в настоящее время изучение и анализ банковского сектора актуальны для белорусской экономики.

Банковская система Республики Беларусь является двухуровневой, первый уровень представлен Национальным банком Республики Беларусь, второй уровень – коммерческими банками.

Национальный банк Республики Беларусь (НБ РБ) находится в собственности государства и действует в его интересах, поддерживая официальную экономическую политику Правительства. Основными целями деятельности Национального банка являются: поддержание ценовой стабильности, обеспечение стабильности банковской системы Республики Беларусь, обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы.

На сегодняшний день на территории Республики Беларусь зарегистрированы 24 коммерческих банка и 3 Небанковских кредитно-финансовых организации. Главной целью функционирования коммерческих банков является получение прибыли.

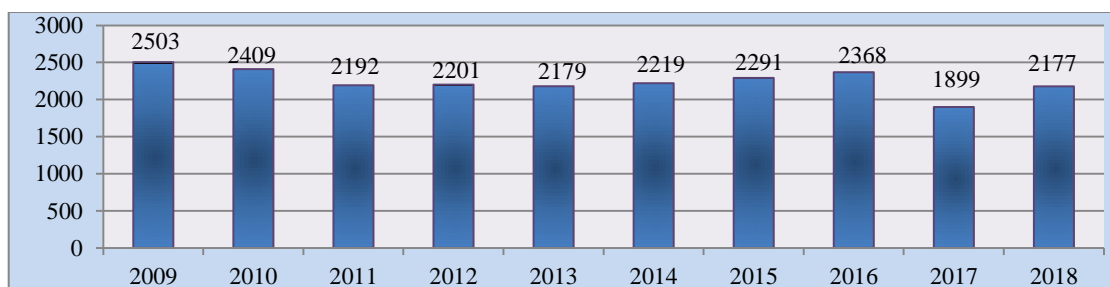


Рисунок 1 – Индекс Херфиндаля-Хиршмена по активам за 2009-2018 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1]

Существуют различные виды показателей для исследования отраслей, однако в данной работе будут рассчитаны такие показатели, как индекс Херфиндаля-Хиршмена, индекс концентрации для трех крупнейших банков, индекс Холла-Тайдмена, а также Индекс Хана-Кея. Одним из основных показателей, характеризующих банковский сектор, был выбран Индекс Херфиндаля-Хиршмена. Динамика данного индекса представлена на рисунке 1 за 2009- 2018 гг.

Величина индекса Херфиндаля-Хиршмена ежегодно несущественно изменяется, однако в 2017 году наблюдается наименьшее значение показателя, которое близко к нормативному значению (1800), в то время как в 2009-2010 гг. значение показателя было максимально высоким. Данная тенденция наблюдается, в первую очередь, за счет уменьшения доли по активам таких банков, как ОАО «БПС-Сбербанк», ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белинвестбанк», а также укрупнения ОАО «БелВЭБ» и ОАО «Белгазпромбанк».

Необходимо выделить ряд крупнейших банков Республики Беларусь по активам в 2018 году:

1. ОАО «Беларусбанк» - 29 758 158 тыс. руб.
2. ОАО «Белагропромбанк» - 10 221 488 тыс. руб.
3. ОАО «Белгазпромбанк» - 4 540 378 тыс. руб.
4. ОАО «БПС-Сбербанк» - 4 539 292 тыс. руб.
5. ОАО «Белвнешэкономбанк» - 4 270 269 тыс. руб.
6. ОАО «Белинвестбанк» - 4 094 068 тыс. руб.
7. «Приорбанк» ОАО - 4 029 417 тыс. руб.

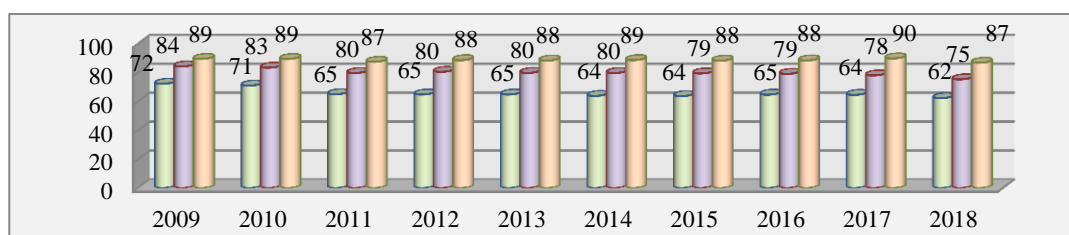


Рисунок 2 – Динамика индекса концентрации (CR3, CR5, CR7) по активам в 2009-2018 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1]

На основе представленных данных рассчитывается коэффициент концентрации. Преимущество данного коэффициента заключается в его информативности и простоте расчета, однако данный показатель не учитывает участия в создании конкуренции на рынке других банков, помимо наиболее крупных. Динамика индекса концентрации для белорусских банков приведена на рисунке 2.

Коэффициенты CR3, CR5 и CR7, рассчитанные для белорусского банковского рынка, указывают на высокую степень концентрации банковских активов. Вместе с тем доля активов пяти крупнейших банков непрерывно снижается на протяжении последних шести лет, что может быть индикатором усиления конкуренции. Однако концентрация для семи крупнейших банков остается на одном уровне.

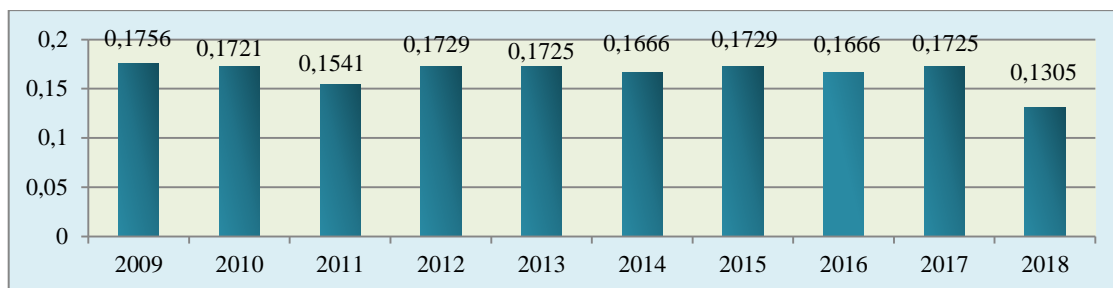


Рисунок 3 – Динамика индекса Холла-Тайдмена по активам в 2009-2018 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1]

Для дальнейшего анализа банковского сектора рассчитан индекс Холла-Тайдмена, динамика которого отражена на рисунке 3.

Значение индекса Холла-Тайдмена колеблется в пределах от 0,1305 до 0,1756. Наименьшее значение данного индекса наблюдается в 2018 году, в то время как наибольшее значение – в 2009 г. Несмотря на существенные изменения в структуре активов отдельных банков, данный показатель остается примерно на одинаковом уровне.

При расчете индекса Хана-Кея необходимо выбрать значение положительной константы, которая подбирается в зависимости от целей исследования. В данном случае константа, равная двум, даст значение индекса Хана-Кея, которое будет совпадать с индексом Херфиндаля-Хиршмена, динамика которого представлена на рисунке 2.2.

Основными показателями финансовой устойчивости коммерческих банков являются показатели рентабельности активов, рентабельности собственного капитала и прибыли на акцию. Анализ проведен на основе данных Национального банка Республики Беларусь для трех крупнейших банков: ОАО «Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белгазпромбанк».

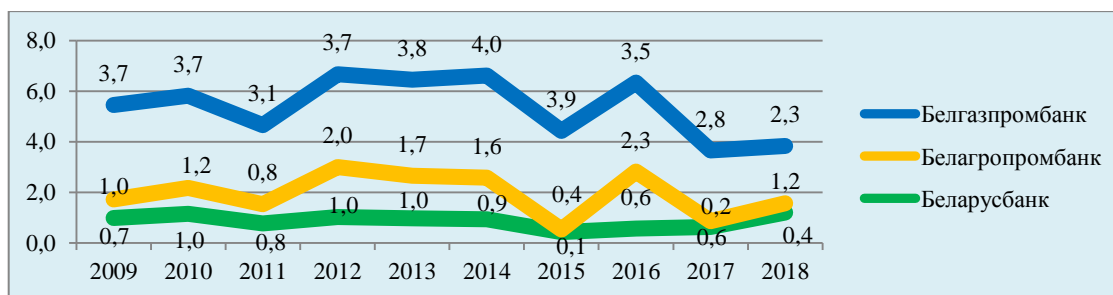


Рисунок 4 - Рентабельность активов (ROA) в 2009-2018 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1]

Рентабельность активов (ROA) дает представление о рациональности использования всех активов банка, а его расчет более актуален для руководителей, нежели для инвесторов. Рисунок 4 отражает динамику данного показателя в 2009-2018 гг.

Из представленных банков наибольшая величина рентабельности активов наблюдается у ОАО «Белгазпромбанк», что связано с наименьшей величиной активов по сравнению с ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Беларусбанк». Значения данного показателя говорят о том, насколько эффективно используются активы банка. Однако динамика трех банков сопоставима, несмотря на разные значения показателя.

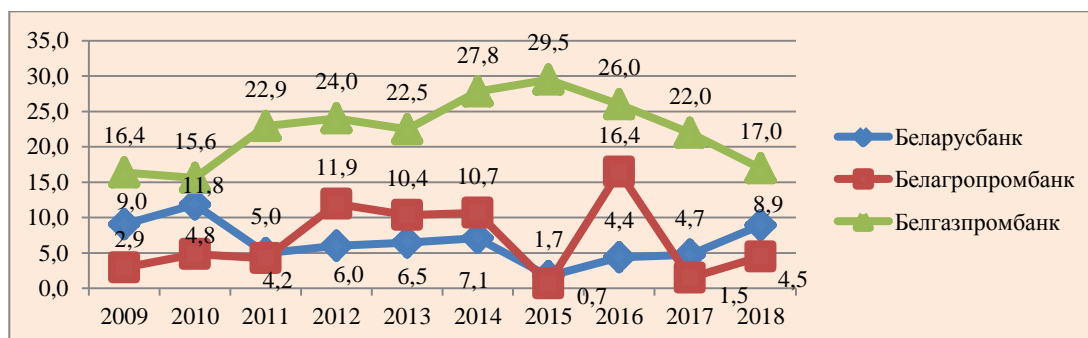


Рисунок 5 – Рентабельность собственного капитала (ROE) в 2009-2018 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1]

Показатель рентабельности собственного капитала измеряет доходность собственного капитала. Динамика показателя рентабельности собственного капитала в 2009-2018 гг. показана на рисунке 5.

На рисунке 5 наблюдается неравномерная динамика показателя рентабельности собственного капитала, что, в большей степени, связано с колебаниями величины чистой прибыли банков. Наиболее эффективная работа проводится ОАО «Белгазпромбанк». Одной из главных причин падения прибыли ОАО «Белагропромбанк» и ОАО «Беларусбанк» в 2015 году является ухудшение финансового состояния заемщиков и увеличение в связи с этим проблемной задолженности банков.

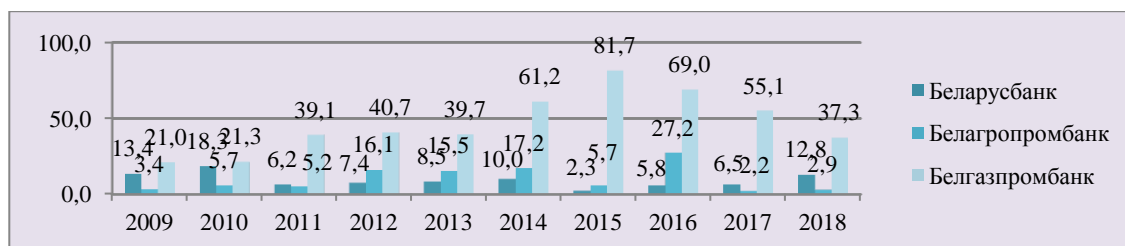


Рисунок 6 – Базовая прибыль на акцию (EPS) в 2009 – 2018 гг. (%)

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1]

Показатель базовая прибыль на акцию (EPS) дает точную оценку выплат в пользу основных владельцев банка – его акционеров – относительно количества реализованных акций. На рисунке 6 представлена динамика показателя базовой прибыли на акцию в 2009- 2018 гг.

Исходя из рисунка 6, можно сделать вывод о том, что наибольшую прибыль на акцию получает ОАО «Белгазпромбанк». Данный показатель нестабилен и колеблется от 2,3% в 2015 году до 18,3% в 2010 году – для ОАО «Беларусбанк», от 2,2% в 2017 году до 17,2% в 2014 году – для ОАО «Белагропромбанк», от 21,0% в 2009 до 81,7% в 2015 году – для ОАО «Белгазпромбанк». Как и для рентабельности активов и собственного капитала, наблюдается существенное падение в 2015 году за счет внешних факторов.

Таким образом, банковский сектор Республики Беларусь является высококонцентрированным (90% банковского сектора – 7 банков). Анализ трех самых крупных банков по активам показал, что белорусские банки проводят активную работу, реагируя на внешние факторы, которые влияют на их банковскую деятельность. Среди трех банков наиболее высокие показатели характерны для ОАО «Белгазпромбанк».

Список использованных источников

1. Национальный банк Республики Беларусь. – Минск, 2019. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа 26.07.2019.